



■大宗交易 Block Trade

机构席位频频上榜
QFII加仓蓝筹

秦洪

本周大宗交易市场持续放量,不仅是沪市主板,深市的中小板、创业板的大宗交易数量出现井喷。其中,云南锗业、闰土股份等更是出现了大小非竞相减持的现象。受此影响,此类个股的股价走势也相对疲软。看来,行业的分歧使得大小非减持成为此类个股逆势调整的核心因素。如闰土股份所处的染料行业,环保治理力度加大,中间体面临着缺货的态势。故大小非一减持,就立马引起连锁反应,抛压持续不断。

不过,本周大宗交易亮点还在于机构专用席位及疑似合格境外机构投资者(QFII)席位的频频上榜。如瑞银证券上海花园石桥路营业部席位就持续出现在伊利股份、海通证券、上汽集团等个股的大宗交易信息中。有分析人士指出,该席位一直有QFII活跃,近期持续出现在蓝筹股的大宗交易信息中,显示出境外资金开始看好A股市场上的低估值蓝筹股,正在积极收集筹码。而且,沪港通开通在即,不少蓝筹股的A股股价低于H股,通过沪港通的渠道,也可以积极进行套利。

重点个股点评

闰土股份(002440):公司是染料行业的排头兵之一,在近一两年来,得益于染料价格的持

续提升,公司业绩出现了大幅上涨的态势。但是,随着染料行业出现新的特征,比如说还原物供给端突然萎缩,使得染料,尤其是分散染料的业务发展出现了新的不确定性因素。因此,公司短线的业务发展面临着诸多不稳定因子。而大股东的减持也放大了市场的悲观预期,故在操作中,宜谨慎。

经纬纺机(000666):公司主营业务的纺机业务在劳动力成本大力上涨的大背景下,有一定的产业发展空间。不过,公司业务亮点更在于控股的中融信托,公司持有中融信托37.47%的股权,表决权比例为57.14%。该公司2014年1-6月净利润为11.08亿元。如此数据说明中融信托盈利能力强,发展趋势乐观。而且,公司大股东还对H股提出要约,将全面收购H股股份,这也昭示着大股东认为公司的H股股价低估,从而对A股股价形成一定的倒逼能量,可跟踪。

长江电力(600900):公司主营三峡电站的水力发电业务,盈利能力稳定,现金获取能力强。而境外资本对现金流强的公司一直予以较高估值。所以,在沪港通的大背景下,不排除部分实力资金开始加仓长江电力。而且,长江电力还有向核电等非水电清洁能源领域发展的意向,也有收购长江上游电站的外延式扩张预期,所以,公司股价走势值得期待,可跟踪。

(作者系金百临咨询分析师)

本周大宗交易摘要

沪市

交易日期	证券简称	成交价(元)	成交量(万股)	成交金额(万元)	买入营业部	卖出营业部
2014-9-26	国泰君安	10.62	300	3186	中山证券有限责任公司杭州杭大路营业部	华泰证券股份有限公司常州和平北路证券营业部
(601677)						
2014-9-26	圣农发展	5.8	450	2317.5	国信证券股份有限公司北京金融大街证券营业部	国信证券股份有限公司北京金融大街证券营业部
(002298)						
2014-9-26	明泰铝业	10.62	300	3186	中航证券有限责任公司杭州杭大路营业部	南京君安证券经纪有限公司南京太平南路证券营业部
(601677)						
2014-9-26	中航材航	36.42	255	9287.1	中国银河证券股份有限公司上海东方路证券营业部	华泰证券股份有限公司南京新街口证券营业部
(601888)						
2014-9-26	中航光电	6.2	2000	12400	西南证券股份有限公司上海黄浦区延安东路证券营业部	机构专用
(002178)						
2014-9-26	中航黑猫	36.42	130	4734.6	国泰君安证券股份有限公司上海江宁路证券营业部	华泰证券股份有限公司西安西大街证券营业部
(600799)						
2014-9-26	安彩高科	5.15	400	2060	招商证券股份有限公司北京朝阳和园证券营业部	申银万国证券股份有限公司北京市东直门南大街证券营业部
(600222)						
2014-9-26	华胜天成	13.46	100	1346	申银万国证券股份有限公司上海中山南路证券营业部	国泰君安证券有限责任公司北京北三环西路证券营业部
(600311)						
2014-9-26	中国平安	41.69	360	15008	万和证券有限责任公司深圳深南中路证券营业部	国泰君安证券股份有限公司深圳深南中路证券营业部
(601318)						
2014-9-25	洲际油气	11.96	307	3671.72	长江证券股份有限公司总部	华泰证券股份有限公司深圳福华一路证券营业部
(600799)						
2014-9-25	洲际油气	11.96	445	5322.2	长江证券股份有限公司总部	国泰君安证券有限责任公司上海昌平物资大楼证券营业部
(600799)						
2014-9-25	中国国电	42.51	145	6163.95	海通证券股份有限公司国际部	国泰君安证券股份有限公司上海花园石桥路证券营业部
(601318)						
2014-9-25	晋西车轴	11	730	8030	中国国际金融有限公司深圳福华一路证券营业部	华泰证券股份有限公司北京西直门北证券营业部
(600495)						
2014-9-25	ST国八	2.44	3068	7498.19	中信证券股份有限公司北京总部证券营业部	华泰证券股份有限公司北京总部证券营业部
(510300)						
2014-9-25	华银控股	14.36	100	1436	海通证券股份有限公司许昌建设路证券营业部	海通证券股份有限公司西安西大街证券营业部
(600010)						
2014-9-25	晋西车轴	11	724.4	7968.4	华宝证券有限责任公司上海西藏中路证券营业部	华泰证券股份有限公司北京西直门北证券营业部
(600495)						
2014-9-25	中国国旅	37.73	250	9432.5	中国银河证券股份有限公司上海东方路证券营业部	华泰证券股份有限公司西安西大街证券营业部
(601888)						

深市

交易日期	证券简称	成交价(元)	成交量(万股)	成交金额(万元)	买入营业部	卖出营业部
2014-9-26	雅化集团	18.5	262	4847	东方财富网证券有限公司上海宝山路长乐路证券营业部	华泰证券股份有限公司上海宝山区长乐路证券营业部
2014-9-26	东旭光电	7.29	347	2529.0	申银万国证券有限责任公司上海浦东东南路证券营业部	机构专用
2014-9-26	海虹控股	22	99.99	2199.89	国信证券股份有限公司青岛崂山证券营业部	华泰证券股份有限公司上海西藏中路证券营业部
2014-9-26	海虹控股	20.2	37.99	767.42	国信证券股份有限公司青岛崂山证券营业部	华泰证券股份有限公司上海西藏中路证券营业部
2014-9-26	佛山照明	10.8	150	1620	申银万国证券有限公司广州天河大德路证券营业部	华泰证券股份有限公司佛山禅桂大道证券营业部
2014-9-26	佛山照明	10.8	128.69	1389.85	申银万国证券有限公司广州天河大德路证券营业部	华泰证券股份有限公司佛山禅桂大道证券营业部
2014-9-26	国福寿 A	9.63	1763	16977.69	中信证券股份有限公司北京朝阳门内大街证券营业部	华泰证券股份有限公司北京朝阳门内大街证券营业部
2014-9-26	长春高新	96	40	3840	中信证券股份有限公司武汉东湖高新技术产业开发区光谷步行街证券营业部	华泰证券股份有限公司南宁仙葫大道证券营业部
2014-9-26	经邦机	13.56	400	5424	中信证券股份有限公司上海长宁路证券营业部	机构专用
2014-9-26	太钢不锈	3.3	100	330	中信证券股份有限公司北京南二环西直门建银投资证券股份有限公司北京南二环红门路证券营业部	红门路证券营业部
2014-9-26	五矿稀土	23.43	6225.09	14655.69	申银万国证券股份有限公司青岛中山路证券营业部	华泰证券股份有限公司上海西藏中路证券营业部
2014-9-26	五矿稀土	21.6	264.87	5721.21	申银万国证券股份有限公司青岛中山路证券营业部	华泰证券股份有限公司上海西藏中路证券营业部
2014-9-26	方正电机	16.88	700	11816	中信证券股份有限公司北京总部证券营业部	华泰证券股份有限公司上海花园路证券营业部
2014-9-26	雅阳股份	7.26	100	726	西南证券股份有限公司上海黄浦路证券营业部	中原证券股份有限公司上海黄浦路证券营业部
2014-9-26	伊立浦	31.3	64.23	2010.43	平安证券有限责任公司深圳蛇口招行大厦证券营业部	平安证券有限责任公司广州体育东路证券营业部
2014-9-26	美邦服饰	9.72	2600	25272	海通证券股份有限公司上海黄浦区福州路证券营业部	中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部
2014-9-26	美邦服饰	9.72	2030	19731.6	光大证券股份有限公司宁波解放南路证券营业部	中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部

万鹏/制表

黄文龙

看好10月行情 关注低估蓝筹

调查显示,超半数投资者认为10月A股将继续上涨;1/4投资者看好低估值蓝筹股

谢祖平

近期上证指数在上行至2300点上方后出现宽幅震荡,日K线上数次出现中阴线,但是股指重心基本保持震荡中小幅上移的格局。尤其是上证指数月K线出现近年来少见的5连阳,同时市场成交量也始终维持在高位区域。不过,从国内经济数据看,虽然9月份汇丰公布中国制造业采购经理人指数(PMI)初值出现上升,但是国内全社会用电量、固定资产投资增速等多项数据并不理想,而且外围市场在连续上扬之后在高位出现剧烈波动。这些不利因素是否会影A股投资者的信心呢?面对复杂的市场环境,国庆长假前后投资者如何应对呢?

此次联合调查分别从“上证指数月线5连阳,是否意味着牛市已经到来?”、“您对10月份行情有何看法?”、“您认为10月份上证指数的最高点可以达到多少?”、“国庆长假将至,您会持股还是持币过节?”和“10月份您最看好以下哪个板块的投资机会?”5个方面展开,调查合计收到1170张有效投票。

关于“您认为10月份上证指数的最高点可以达到多少?”的调查结果显示,其中选择“2400点”、“2450点”、“2500点”和“2500点以上”的投票数分别为304票、380票、236票和250票,所占投票比例分别为25.98%、32.48%、20.17%和21.37%。从调查结果上看,投资者对于10月份股指上涨的高点在判断上存在着显著的差异,4个选项的投票比例上相差不大,但是相比之下认为2450点的投资者比例最高,超过三成。不难看出,虽然投资者总体上认为10月份股指具有进一步向上运行的空间,但是在运行的高度上出现分歧,尤其是股指若运行至前期高点2450点附近或将面临着压力。

关于“您对10月份上证指数月线5连阳,是否意味着牛市已经到来?”的调查结果显示,选择“是”、“不是”和“说不清”的投票数分别为623票、365票和182票,所占投票比例分别为53.25%、31.20%和15.56%。从调查结果上看,三成的投资者并不认为牛市已经到来,认为牛市已到来的投资者超过五成,显然投资者对于后市看涨的情绪依然较高。

同时,关于“您对10月份行情有何看法?”的调查结果显示,选择“继续上涨”、“见顶回落”、“高位震荡”和“说不清”的投票数分别为600票、266票、289票和15票,所占投票比例分别为51.28%、22.74%、24.70%和1.28%。从该项调查结果看,认为10月份继续上涨的投资者比例超过五成,另外接近1/4的投资者认为高位震荡,而认为指数将见顶回落的比例只有略超两成,很明显投资者对于10月份的行情更为乐观。

结合两项调查结果看,虽然三成投资者认为目前牛市并未来临,但绝大多数投资者都认为10月份的行情不会走弱。

沪指目标2450点

值得注意的是,虽然近几个月股指重心保持着震荡上行的格局,但是从节

奏上看在今年2月份阶段高点2180点附近,去年9月份、12月份高点2250点附近以及去年5月份高点2330点附近,上证指数均遇到一定的阻力,股指出现阶段性的震荡走势。而去年2月份以及2012年3月份,5月份高点处在2450点一带,这是否意味着10月份指数压力也将再在2450点一带呢?

关于“您认为10月份上证指数的最高点可以达到多少?”的调查结果显示,其中选择“2400点”、“2450点”、“2500点”和“250